

Asiros A/S

Literbuen 11, 2740 Skovlunde
CVR-nr. 30 34 52 66

Årsrapport for 2017

Årsrapporten er godkendt på den
ordinære generalforsamling, d. 31.05.18

Jan Bjerrum Bach
Dirigent

Koncernoplysninger m.v.	3
Ledelsespåtegning	4
Den uafhængige revisors revisionspåtegning	5 - 7
Ledelsesberetning	8 - 9
Resultatopgørelse	10
Balance	11 - 12
Egenkapitalopgørelse	13
Noter	14 - 28

Selskabet

Asiros A/S
Literbuen 11
2740 Skovlunde
Hjemsted: Ballerup
CVR-nr.: 30 34 52 66
Regnskabsår: 01.01 - 31.12

Direktion

Morten Weidner

Bestyrelse

Ulrik Thagesen, formand
Lars Perch Nielsen
Mads Pilgren
Ole Bitsch-Jensen
Ida Weidner

Revision

Beierholm
Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

Pengeinstitut

Jyske Bank A/S

Vi har dags dato aflagt årsrapporten for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 for Asiros A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og modervirksomhedens aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 og resultatet af koncernens og modervirksomhedens aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Skovlunde, den 16. maj 2018

Direktionen

Morten Weidner

Bestyrelsen

Ulrik Thagesen
Formand

Lars Perch Nielsen

Mads Pilgren

Ole Bitsch-Jensen

Ida Weidner

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Til kapitalejeren i Asiros A/S

Konklusion

Vi har revideret koncernregnskabet og årsregnskabet for Asiros A/S for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17, der omfatter resultatopgørelse, balance, egenkapitalopgørelse og noter, herunder anvendt regnskabspraksis for såvel koncernen som selskabet. Koncernregnskabet og årsregnskabet udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at koncernregnskabet og årsregnskabet giver et retvisende billede af koncernens og selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31.12.17 samt af resultatet af koncernens og selskabets aktiviteter for regnskabsåret 01.01.17 - 31.12.17 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Grundlag for konklusion

Vi har udført vores revision i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark. Vores ansvar ifølge disse standarder og krav er nærmere beskrevet i revisionspåtegningens afsnit "Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet". Vi er uafhængige af koncernen og selskabet i overensstemmelse med internationale etiske regler for revisorer (IESBA's etiske regler) og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, ligesom vi har opfyldt vores øvrige etiske forpligtelser i henhold til disse regler og krav. Det er vores opfattelse, at det opnåede revisionsbevis er tilstrækkeligt og egnet som grundlag for vores konklusion.

Ledelsens ansvar for koncernregnskabet og årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et koncernregnskab og et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser for nødvendig for at udarbejde et koncernregnskab og et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Ved udarbejdelsen af koncernregnskabet og årsregnskabet er ledelsen ansvarlig for at vurdere koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften, at oplyse om forhold vedrørende fortsat drift, hvor dette er relevant, samt at udarbejde koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift, medmindre ledelsen enten har til hensigt at likvidere koncernen og selskabet, indstille driften eller ikke har andet realistisk alternativ end at gøre dette.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

Revisors ansvar for revisionen af koncernregnskabet og årsregnskabet

Vores mål er at opnå høj grad af sikkerhed for, om koncernregnskabet og årsregnskabet som helhed er uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, og at afgive en revisionspåtegning med en konklusion. Høj grad af sikkerhed er et højt niveau af sikkerhed, men er ikke en garanti for, at en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, altid vil afdække væsentlig fejlinformation, når sådan findes. Fejlinformationer kan opstå som følge af besvigelser eller fejl og kan betragtes som væsentlige, hvis det med rimelighed kan forventes, at de enkeltvis eller samlet har indflydelse på de økonomiske beslutninger, som regnskabsbrugere træffer på grundlag af koncernregnskabet og årsregnskabet.

Som led i en revision, der udføres i overensstemmelse med internationale standarder om revision og de yderligere krav, der er gældende i Danmark, foretager vi faglige vurderinger og opretholder professionel skepsis under revisionen. Herudover:

- Identificerer og vurderer vi risikoen for væsentlig fejlinformation i koncernregnskabet og årsregnskabet, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl, udformer og udfører revisionshandlinger som reaktion på disse risici samt opnår revisionsbevis, der er tilstrækkeligt og egnet til at danne grundlag for vores konklusion. Risikoen for ikke at opdage væsentlig fejlinformation forårsaget af besvigelser er højere end ved væsentlig fejlinformation forårsaget af fejl, idet besvigelser kan omfatte sammensværgelser, dokumentfalsk, bevidste udeladelser, vildledning eller tilsidesættelse af intern kontrol.
- Opnår vi forståelse af den interne kontrol med relevans for revisionen for at kunne udforme revisionshandlinger, der er passende efter omstændighederne, men ikke for at kunne udtrykke en konklusion om effektiviteten af koncernens og selskabets interne kontrol.
- Tager vi stilling til, om den regnskabspraksis, som er anvendt af ledelsen, er passende, samt om de regnskabsmæssige skøn og tilknyttede oplysninger, som ledelsen har udarbejdet, er rimelige.
- Konkluderer vi, om ledelsens udarbejdelse af koncernregnskabet og årsregnskabet på grundlag af regnskabsprincippet om fortsat drift er passende, samt om der på grundlag af det opnåede revisionsbevis er væsentlig usikkerhed forbundet med begivenheder eller forhold, der kan skabe betydelig tvivl om koncernens og selskabets evne til at fortsætte driften. Hvis vi konkluderer, at der er en væsentlig usikkerhed, skal vi i vores revisionspåtegning gøre opmærksom på oplysninger herom i koncernregnskabet og årsregnskabet eller, hvis sådanne oplysninger ikke er tilstrækkelige, modificere vores konklusion. Vores konklusioner er baseret på det revisionsbevis, der er opnået frem til datoen for vores revisionspåtegning. Fremtidige begivenheder eller forhold kan dog medføre, at koncernen og selskabet ikke længere kan fortsætte driften.

Den uafhængige revisors revisionspåtegning

- Tager vi stilling til den samlede præsentation, struktur og indhold af koncernregnskabet og årsregnskabet, herunder noteoplysningerne, samt om koncernregnskabet og årsregnskabet afspejler de underliggende transaktioner og begivenheder på en sådan måde, at der gives et retvisende billede heraf.
- Opnår vi tilstrækkeligt og egnet revisionsbevis for de finansielle oplysninger for virksomhederne eller forretningsaktiviteterne i koncernen til brug for at udtrykke en konklusion om koncernregnskabet. Vi er ansvarlige for at lede, føre tilsyn med og udføre koncernrevisionen. Vi er eneansvarlige for vores revisionskonklusion.

Vi kommunikerer med den øverste ledelse om blandt andet det planlagte omfang og den tidsmæssige placering af revisionen samt betydelige revisionsmæssige observationer, herunder eventuelle betydelige mangler i intern kontrol, som vi identificerer under revisionen.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Ledelsen er ansvarlig for ledelsesberetningen.

Vores konklusion om koncernregnskabet og årsregnskabet omfatter ikke ledelsesberetningen, og vi udtrykker ingen form for konklusion med sikkerhed om ledelsesberetningen.

I tilknytning til vores revision af koncernregnskabet og årsregnskabet er det vores ansvar at læse ledelsesberetningen og i den forbindelse overveje, om ledelsesberetningen er væsentligt inkonsistent med koncernregnskabet eller årsregnskabet eller vores viden opnået ved revisionen eller på anden måde synes at indeholde væsentlig fejlinformation.

Vores ansvar er derudover at overveje, om ledelsesberetningen indeholder krævede oplysninger i henhold til årsregnskabsloven.

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen er i overensstemmelse med koncernregnskabet og årsregnskabet og er udarbejdet i overensstemmelse med årsregnskabslovens krav. Vi har ikke fundet væsentlig fejlinformation i ledelsesberetningen.

Næstved, den 16. maj 2018

Beierholm

Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
CVR-nr. 32 89 54 68

Henrik Holmegaard Frandsen

Statsaut. revisor
MNE-nr. mne21382

Væsentligste aktiviteter

Koncernens aktiviteter består i produktion og salg af fødevarer og ingredienser baseret på frugt, bær og spiselige planter.

Moderselskabet beskæftiger sig med forskning, udvikling, produktion, markedsføring og salg af funktionelle fødevarer herunder kosttilskud. Selskabet har tidligere haft primære indtægter fra rådgivnings- og kontraktforskningsvirksomhed, men som følge af succesfuld modning af egne teknologier har selskabet omlagt driften til udelukkende at fokusere på egne produkter.

Udvikling i aktiviteter og økonomiske forhold

Resultatopgørelsen for tiden 01.01.17 - 31.12.17 udviser et resultat på DKK -8.375.521 mod DKK -2.448.908 for tiden 01.01.16 - 31.12.16. Balancen viser en egenkapital på DKK 44.439.498.

Ledelsen finder årets resultat tilfredsstillende set i lyset af, at aktiviteterne i 2017 primært har været rettet mod investering i global markedsintroduktion af selskabets teknologier og færdigudviklede produkter, hvor salget forventes at slå igennem i det kommende regnskabsår.

Forsknings- og udviklingsaktiviteter

Selskabet har opbygget en solid teknologisk platform på baggrund af hvilken selskabet ved hjælp af avancerede farmaceutiske forskningsmetoder har opdaget nye vigtige aktive stoffer i fødevarerplanter. På baggrund af disse opdagelser har selskabet været i stand til at udvikle unikke virksomme funktionelle fødevarer.

Desuden arbejder selskabet med optimerede produktionsteknologier til fremstilling af ekstrakter. Produkter baseret på de to hovedteknologier, Ribetril™ og BerryShield™ er blevet lanceret internationalt i 2017 og der er etableret en forretningsmodel baseret på en kombination af internationale distributører og direkte kunder. Selskabet har yderligere udviklet en ny ekstraktionsteknologi, 3DX-ekstraktion, til fremstilling af højkoncentrerede planteekstrakter og første produkt baseret herpå er under markedsmodning.

Selskabet erhvervede i maj 2016 en fabrik beliggende i Sorø, som fremstiller juicer, koncentrat og ekstrakter baseret på bl.a. bær. Fabrikken ejes og drives af datterselskabet Asiros Nordic A/S. Fabrikken har i 2017 været under kraftig udvidelse med en tappelinje, et pulvertørringsanlæg og et ekstraktionsanlæg og forventes endeligt færdiggjort i 2018.

Efterfølgende begivenheder

Efter regnskabsårets afslutning er der ikke indtruffet betydningsfulde hændelser.

Egne kapitalandele

Egne kapitalandele består af:

	Købs- /salgspris DKK	Antal	Nominal værdi DKK	Procent af kapital
Beholdning af egne kapitalandele pr. 01.01.17		6.891	6.891	0,59%
Beholdning af egne kapitalandele pr. 31.12.17			6.891	0,59%

Note	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
	-2.316.745	1.668.459	-3.069.609	-743.542
	Distributionsomkostninger	-2.469.262	-1.882.313	-305.127
	Administrationsomkostninger	-4.231.264	-2.703.245	-2.604.812
	Resultat før finansielle poster	-9.017.271	-2.917.099	-5.979.548
2	Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	-3.307.078
3	Andre finansielle indtægter	39.273	0	268.368
4	Andre finansielle omkostninger	-1.749.642	-218.118	-783.986
	Resultat før skat	-10.727.640	-3.135.217	-9.802.244
	Skat af årets resultat	2.352.119	686.309	1.426.723
	Årets resultat	-8.375.521	-2.448.908	-8.375.521
Forslag til resultatdisponering				
	Overført resultat	-8.375.521	-2.448.908	-8.375.521
	I alt	-8.375.521	-2.448.908	-8.375.521

AKTIVER		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.17 DKK	31.12.16 DKK	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
Note					
	Færdiggjorte udviklingsprojekter	18.562.475	0	18.562.475	0
	Udviklingsprojekter under udførelse	16.450.878	30.255.214	16.450.878	30.255.214
5	Immaterielle anlægsaktiver i alt	35.013.353	30.255.214	35.013.353	30.255.214
	Indretning af lejede lokaler	0	2.591	0	2.591
	Produktionsanlæg og maskiner	16.416.635	4.891.750	0	0
	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	1.920.008	2.133.487	1.920.008	2.133.487
	Materielle anlægsaktiver under udførelse	11.214.405	3.165.747	0	0
6	Materielle anlægsaktiver i alt	29.551.048	10.193.575	1.920.008	2.136.078
7	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder	0	0	2.435.711	5.637.139
	Deposita	474.864	471.414	234.864	231.414
	Finansielle anlægsaktiver i alt	474.864	471.414	2.670.575	5.868.553
	Anlægsaktiver i alt	65.039.265	40.920.203	39.603.936	38.259.845
	Råvarer og hjælpematerialer	11.780.224	8.064.014	15.046.957	7.067.280
	Fremstillede varer og handelsvarer	4.902.468	3.618.780	0	0
	Forudbetalinger for varer	924.645	0	0	0
	Varebeholdninger i alt	17.607.337	11.682.794	15.046.957	7.067.280
	Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	3.199.352	941.159	133.523	56.670
	Tilgodehavender hos tilknyttede virksomheder	0	0	2.235.607	0
	Tilgodehavende selskabsskat	1.483.387	2.200.359	1.483.387	2.200.359
	Andre tilgodehavender	1.745.325	659.201	1.845.949	1.392.534
	Periodeafgrænsningsposter	162.650	199.713	50.782	93.153
	Tilgodehavender i alt	6.590.714	4.000.432	5.749.248	3.742.716
	Likvide beholdninger	277.959	3.112.601	71.059	2.668.463
	Omsætningsaktiver i alt	24.476.010	18.795.827	20.867.264	13.478.459
	Aktiver i alt	89.515.275	59.716.030	60.471.200	51.738.304

		Koncern		Modervirksomhed	
		31.12.17 DKK	31.12.16 DKK	31.12.17 DKK	31.12.16 DKK
PASSIVER					
Note					
	Selskabskapital	1.472.450	1.162.447	1.472.450	1.162.447
	Reserve for udviklingsomkostninger	13.715.041	7.821.966	13.715.041	7.821.966
	Overført resultat	29.252.007	25.382.495	29.252.007	25.382.495
	Egenkapital i alt	44.439.498	34.366.908	44.439.498	34.366.908
	Hensættelser til udskudt skat	4.238.396	5.108.525	5.305.898	5.249.234
	Hensatte forpligtelser i alt	4.238.396	5.108.525	5.305.898	5.249.234
8	Leasingforpligtelser	7.515.408	0	0	0
8	Deposita	56.476	56.476	56.476	56.476
8	Anden gæld	3.500.000	4.000.000	3.500.000	4.000.000
	Langfristede gældsforpligtelser i alt	11.071.884	4.056.476	3.556.476	4.056.476
8	Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	3.211.183	1.000.000	1.500.000	1.000.000
	Gæld til øvrige kreditinstitutter	10.675.792	5.828.209	0	0
	Leverandører af varer og tjenesteydelser	8.978.077	2.016.326	1.211.950	376.303
	Gæld til tilknyttede virksomheder	0	0	0	5.134.302
	Gæld til associerede virksomheder	1.085.860	1.040.760	1.085.860	1.040.760
	Selskabsskat	1.397	190.234	0	0
	Anden gæld	5.813.188	6.108.592	3.371.518	514.321
	Kortfristede gældsforpligtelser i alt	29.765.497	16.184.121	7.169.328	8.065.686
	Gældsforpligtelser i alt	40.837.381	20.240.597	10.725.804	12.122.162
	Passiver i alt	89.515.275	59.716.030	60.471.200	51.738.304
9	Eventualforpligtelser				
10	Pantsætninger og sikkerhedsstillelser				

Egenkapitalopgørelse

Beløb i DKK	Selskabs- kapital	Overkurs ved emission	Reserve for udviklings- omkostninger	Overført resultat
Koncern:				
Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16				
Saldo pr. 01.01.16	1.162.447	0	0	36.084.007
Køb af egne kapitalandele	0	0	0	-392.787
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-37.851
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	7.821.966	-7.821.966
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-2.448.908
Saldo pr. 31.12.16	1.162.447	0	7.821.966	25.382.495

Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17

Saldo pr. 01.01.17	1.162.447	0	7.821.966	25.382.495
Kapitalforhøjelse	310.003	0	0	0
Fondsforhøjelse	0	0	0	-22.764
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	37.851
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	5.893.075	12.229.946
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-8.375.521
Saldo pr. 31.12.17	1.472.450	0	13.715.041	29.252.007

Modervirksomhed:

Egenkapitalopgørelse for 01.01.16 - 31.12.16

Saldo pr. 01.01.16	1.162.447	0	0	36.084.007
Køb af egne kapitalandele	0	0	0	-392.787
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	-37.851
Overførsler til/fra andre reserver	0	0	7.821.966	-7.821.966
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-2.448.908
Saldo pr. 31.12.16	1.162.447	0	7.821.966	25.382.495

Egenkapitalopgørelse for 01.01.17 - 31.12.17

Saldo pr. 01.01.17	1.162.447	0	7.821.966	25.382.495
Kapitalforhøjelse	310.003	18.123.021	0	0
Fondsforhøjelse	0	0	0	-22.764
Øvrige egenkapitalbevægelser	0	0	0	37.851
Overførsler til/fra andre reserver	0	-18.123.021	5.893.075	12.229.946
Forslag til resultatdisponering	0	0	0	-8.375.521
Saldo pr. 31.12.17	1.472.450	0	13.715.041	29.252.007

	Koncern		Modervirksomhed	
	2017 DKK	2016 DKK	2017 DKK	2016 DKK
1. Medarbejderforhold				
Lønninger	6.328.920	3.749.992	509.021	971.494
I alt	6.328.920	3.749.992	509.021	971.494
Gennemsnitligt antal beskæftigede i året	18	16	6	8

2. Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Resultatandele fra tilknyttede virksomheder	0	0	638.346	1.352.566
Eliminering af interne gevinster og tab	0	0	-3.945.424	-1.177.576
I alt	0	0	-3.307.078	174.990

3. Finansielle indtægter

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	255.254	0
Øvrige finansielle indtægter	39.273	0	13.114	0
I alt	39.273	0	268.368	0

4. Finansielle omkostninger

Renter, tilknyttede virksomheder	0	0	483	0
Øvrige finansielle omkostninger i alt	1.749.642	218.118	783.503	49.092
I alt	1.749.642	218.118	783.986	49.092

5. Immaterielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Færdiggjorte udviklings- projekter	Udviklings- projekter under udførelse
Koncern:		
Kostpris pr. 01.01.17	0	30.255.214
Tilgang i året	0	7.555.224
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	21.359.560	-21.359.560
Kostpris pr. 31.12.17	21.359.560	16.450.878
Afskrivninger i året	-2.797.085	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-2.797.085	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	18.562.475	16.450.878
Modervirksomhed:		
Kostpris pr. 01.01.17	0	30.255.214
Tilgang i året	0	7.555.224
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	21.359.560	-21.359.560
Kostpris pr. 31.12.17	21.359.560	16.450.878
Afskrivninger i året	-2.797.085	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-2.797.085	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	18.562.475	16.450.878

Udviklingsprojekter vedrører dels udvikling af nye biologiske aktive plantestoffer, herunder ingredienser til funktionelle fødevarer og dels udvikling af produktionsteknologier til fremstilling af planteekstrakter med bedre stabilitet og højere aktivt indhold. Som led i udviklingen er der gennemført markedsundersøgelser, som har bekræftet et stort marked for produkterne under udvikling. Det mest fremskredne projekter blev produktmodnet i slutningen af 2016 og færdiggjort i 2017 med fuld kommercialisering i løbet af 2018 og 2019. Ledelsen har store forventninger til produkternes kommercialiserbarhed og har ikke konstateret indikation på nedskrivningsbehov i forhold til den regnskabsmæssige værdi..

6. Materielle anlægsaktiver

Beløb i DKK	Indretning af lejede lokaler	Produktions- anlæg og maskiner	Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	Materielle anlægsaktiver under udførelse
Koncern:				
Kostpris pr. 01.01.17	105.023	5.219.500	3.728.085	3.165.747
Tilgang i året	0	9.427.515	220.540	11.214.405
Overførsler i årets løb til/fra andre poster	0	3.165.747	0	-3.165.747
Kostpris pr. 31.12.17	105.023	17.812.762	3.948.625	11.214.405
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-102.432	-327.750	-1.594.597	0
Afskrivninger i året	-2.591	-1.068.377	-434.020	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-105.023	-1.396.127	-2.028.617	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0	16.416.635	1.920.008	11.214.405
Regnskabsmæssig værdi af finansielt leasede aktiver pr. 31.12.17				
	0	9.421.421	0	0
Modervirksomhed:				
Kostpris pr. 01.01.17	105.023	0	3.728.085	0
Tilgang i året	0	0	220.540	0
Kostpris pr. 31.12.17	105.023	0	3.948.625	0
Af- og nedskrivninger pr. 01.01.17	-102.432	0	-1.594.597	0
Afskrivninger i året	-2.591	0	-434.020	0
Af- og nedskrivninger pr. 31.12.17	-105.023	0	-2.028.617	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0	0	1.920.008	0

7. Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

Beløb i DKK	Kapitalandele i tilknyttede virksomheder
Koncern:	
Kostpris pr. 01.01.17	0
Kostpris pr. 31.12.17	0
Opskrivninger pr. 01.01.17	0
Opskrivninger pr. 31.12.17	0
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	0
Modervirksomhed:	
Kostpris pr. 01.01.17	5.500.000
Tilgang i året	67.799
Kostpris pr. 31.12.17	5.567.799
Opskrivninger pr. 01.01.17	137.139
Årets resultat fra kapitalandele	638.346
Forskydning i interne avancer på varebeholdninger	-3.945.424
Øvrige egenkapitalreguleringer fra kapitalandele	37.851
Opskrivninger pr. 31.12.17	-3.132.088
Regnskabsmæssig værdi pr. 31.12.17	2.435.711

8. Langfristede gældsforpligtelser

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Koncern:				
Leasingforpligtelser	1.711.183	0	9.226.591	0
Deposita	0	0	56.476	56.476
Anden gæld	1.500.000	0	5.000.000	5.000.000
I alt	3.211.183	0	14.283.067	5.056.476

8. Langfristede gældsforpligtelser - fortsat -

Beløb i DKK	Afdrag første år	Restgæld efter 5 år	Gæld i alt 31.12.17	Gæld i alt 31.12.16
Modervirksomhed:				
Deposita	0	0	56.476	56.476
Anden gæld	1.500.000	0	5.000.000	5.000.000
I alt	1.500.000	0	5.056.476	5.056.476

9. Eventualforpligtelser

Koncernen:

Leasingforpligtelser

Koncernen har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 19 måneder. Den samlede forpligtelse udgør t.DKK 115.

Koncernen har indgået huslejekontrakter, der kan opsiges med 6 måneders varsel til den første i en måned, hvoraf én er uopsigelig frem til 31.05.21. Den årlige husleje udgør t.DKK 1.430.

Modervirksomheden:

Leasingforpligtelser

Selskabet har indgået operationelle leasingkontrakter med en restløbetid på 19 måneder. Den samlede forpligtelse udgør t.DKK 115.

Selskabet har indgået huslejekontrakt, der kan opsiges med 6 måneders varsel til den første i en måned. Den årlige husleje udgør t.DKK 470.

Kautionsforpligtelser

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for datterselskabs gæld til kreditinstitutter. Kautionen er ulimiteret. Datterselskabets gæld til omfattede kreditinstitutter udgør på balancedagen t.DKK 10.475.

Selskabet har stillet selvskyldnerkaution for datterselskabs gæld til leasingselskab. Kautionen er ulimiteret. Datterselskabets gæld til omfattede leasingselskab udgør på balancedagen t.DKK 8.732.

9. Eventualforpligtelser - fortsat -*Andre eventualforpligtelser*

Selskabet er sambeskattet med øvrige danske selskaber i koncernen og hæfter solidarisk og ubegrænset for selskabsskatter og eventuelle forpligtelser til at indeholde kildeskat på renter, royalties og udbytter for de sambeskattede selskaber. Hæftelsen omfatter derudover eventuelle senere korrektioner til den opgjorte skatteforpligtelse som konsekvens af ændringer til sambeskatningsindkomsten mv.

10. Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Koncernen:

Til sikkerhed for engagement med koncernens bankforbindelse er der givet virksomhedspant t.DKK 10.000 omfattende goodwill, immaterielle rettigheder, motorkøretøjer, andre anlæg, driftsmateriel og inventar, varebeholdninger, tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser samt drivmidler og andre hjælpstoffer. Den samlede regnskabsmæssige værdi af omfattede aktiver udgør t.DKK 42.495.

Modervirksomheden:

Til sikkerhed for datterselskabs gæld til kreditinstitut, har selskabet deponeret sin beholdning af aktier i datterselskabet Asiros Nordic A/S. Datterselskabets gæld til omfattede kreditinstitut udgør på balancedagen t.DKK 10.475.

11. Anvendt regnskabspraksis

GENERELT

Årsrapporten er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabsloven for koncerner og virksomheder i regnskabsklasse B med tilvalg af bestemmelser fra en højere regnskabsklasse.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til foregående år.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

I balancen indregnes aktiver, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt. Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt. Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet nedenfor for hver enkelt regnskabspost.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

KONCERNREGNSKAB

Koncernregnskabet omfatter modervirksomheden og dens dattervirksomheder, hvori modervirksomheden direkte eller indirekte besidder mere end 50% af stemmerettighederne, eller gennem aftaler har en bestemmende indflydelse. Virksomheder, hvori koncernen besidder kapitalandele, mellem 20% og 50% af stemmerettighederne og udøver betydelig, men ikke bestemmende indflydelse, betragtes som associerede virksomheder.

De regnskaber, der anvendes til brug for konsolideringen, aflægges i overensstemmelse med koncernens regnskabspraksis.

Koncernregnskabet er udarbejdet som et sammendrag af regnskaber for modervirksomheden og dattervirksomhederne ved sammenlægning af regnskabsposter af ensartet karakter. Ved konsolideringen er der foretaget eliminering af koncerninterne indtægter og omkostninger, besiddelser af kapitalandele, interne mellemværender og udbytter samt gevinster og tab ved transaktioner mellem de konsoliderede virksomheder i det omfang, de underliggende aktiver og forpligtelser ikke er realiserede.

VALUTA

Årsrapporten er aflagt i danske kroner.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Transaktioner i fremmed valuta omregnes ved første indregning til transaktionsdagens kurs. Valutakursdifferencer, der opstår mellem transaktionsdagens kurs og kursen på betalingsdagen, indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel post. Tilgodehavender, gældsforpligtelser og andre monetære poster i fremmed valuta omregnes til balancedagens valutakurs. Forskellen mellem balancedagens kurs og kursen på tidspunktet for tilgodehavendets eller gældsforpligtelsens opståen eller indregning i seneste årsrapport indregnes i resultatopgørelsen under finansielle indtægter og omkostninger. Anlægsaktiver, varebeholdninger og andre ikke monetære aktiver, der er erhvervet i fremmed valuta, omregnes til historiske valutakurser.

LEASINGKONTRAKTER

Leasingkontrakter vedrørende aktiver, hvor selskabet har alle væsentlige fordele og risici forbundet med ejendomsretten over aktivet (finansielle leasingkontrakter), indregnes i balancen. Finansielt leasede aktiver og dertilhørende leasingforpligtelser måles ved første indregning til dagsværdien af det leasede aktiv eller nutidsværdien af de fremtidige leasingydelser, hvis denne er lavere. Finansielt leasede aktiver behandles efterfølgende som øvrige tilsvarende aktiver.

Leasingforpligtelser vedrørende finansielt leasede aktiver indregnes i balancen som gældsforpligtelser. Efter første indregning måles leasingforpligtelser til amortiseret kostpris, hvorefter leasingydelsens rentedel indregnes i resultatopgørelsen over leasingperioden.

Leasingydelser vedrørende operationelle leasingkontrakter indregnes lineært i resultatopgørelsen over leasingperioden.

RESULTATOPGØRELSE**Bruttofortjeneste**

Bruttofortjeneste indeholder nettoomsætning og produktionsomkostninger samt andre driftsindtægter.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af varer indregnes i resultatopgørelsen, såfremt levering og risikoovergang til køber har fundet sted inden udgangen af regnskabsåret, og når salgsbeløbet kan opgøres pålideligt og forventes indbetalt. Nettoomsætning måles til dagsværdi og opgøres ekskl. moms og afgifter opkrævet på vegne af tredjemand samt med fradrag af rabatter.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Produktionsomkostninger**

I produktionsomkostninger indregnes omkostninger, der direkte eller indirekte afholdes for at opnå årets nettoomsætning, herunder råvarer og hjælpematerialer, løn og gager samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i produktionsprocessen.

Distributionsomkostninger

I distributionsomkostninger indregnes omkostninger til distribution af varer solgt i året samt gennemførte salgskampagner m.v. Herunder indregnes løn og gager til salgspersonale, reklame- og udstillingsomkostninger m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, som anvendes i distributions- og salgsaktiviteten.

Administrationsomkostninger

I administrationsomkostninger indregnes omkostninger, der er afholdt i året til ledelse og administration, herunder løn og gager til det administrative personale og ledelse samt omkostninger til kontorlokaler, kontoromkostninger, tab på debitorer m.v. samt leasing af og af- og nedskrivninger på anlægsaktiver, der anvendes til administrative forhold.

Andre driftsindtægter

Andre driftsindtægter omfatter indtægter af sekundær karakter i forhold til virksomhedens aktiviteter, herunder lejeindtægter, negativ goodwill og gevinster ved salg af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Af- og nedskrivninger

Afskrivninger på immaterielle og materielle anlægsaktiver tilsigter, at der sker systematisk afskrivning over aktivernes forventede brugstid. Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende brugstider og restværdier:

	Brugstid, år	Rest- værdi, procent
Færdiggjorte udviklingsprojekter	7	0
Indretning af lejede lokaler	5	0
Produktionsanlæg og maskiner	4 - 12	0
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	5 - 10	0

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Afskrivningsgrundlaget er aktivets kostpris fratrukket forventet restværdi ved afsluttet brugstid. Afskrivningsgrundlaget reduceres endvidere med eventuelle nedskrivninger. Brugstiden og restværdien fastsættes, når aktivet er klar til brug, og revurderes årligt.

Nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver foretages efter anvendt regnskabspraksis omtalt i afsnittet "Nedskrivning af anlægsaktiver".

Indtægter af kapitalandele i tilknyttede virksomheder

For kapitalandele i dattervirksomheder, der i modervirksomheden måles efter indre værdis metode, indregnes andelen af virksomhedernes resultat i resultatopgørelsen efter eliminering af urealiserede interne gevinster og tab og med fradrag af eventuel af- og nedskrivning af goodwill.

Andre finansielle poster

Under andre finansielle poster indregnes renteindtægter og renteomkostninger, rentedelen af finansielle leasingydelse, valutakursgevinster og -tab ved transaktioner i fremmed valuta m.v.

Skat af årets resultat

Årets aktuelle og udskudte skatter indregnes i resultatopgørelsen som skat af årets resultat med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til poster indregnet direkte i egenkapitalen.

Selskabet er sambeskattet med danske koncernforbundne virksomheder. Modervirksomheden fungerer som administrationsselskab for sambeskatningen og afregner som følge heraf alle betalinger af selskabsskat med skattemyndighederne.

Den aktuelle danske selskabsskat fordeles ved afregning af sambeskatningsbidrag mellem de sambeskattede virksomheder i forhold til disses skattepligtige indkomster. I tilknytning hertil modtager virksomheder med skattemæssigt underskud sambeskatningsbidrag fra virksomheder, der har kunnet anvende dette underskud til nedsættelse af eget skattemæssigt overskud.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**BALANCE****Immaterielle anlægsaktiver***Færdiggjorte udviklingsprojekter og udviklingsprojekter under udførelse*

Udviklingsprojekter indregnes i balancen, hvor projektet tilsigter at udvikle et bestemt produkt eller en bestemt proces, som selskabet har til hensigt at fremstille henholdsvis benytte i produktionen. Udviklingsprojekter måles ved første indregning til kostpris. Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen, herunder lønninger og afskrivninger, der direkte kan henføres til udviklingsprojekterne, indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere udviklingsprojekter i udviklingsperioden indregnes ikke i kostprisen. Øvrige udviklingsprojekter og udviklingsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen i det år, de afholdes.

Udviklingsprojekter under udførelse overføres til færdiggjorte udviklingsprojekter, når aktivet er klar til brug.

Udviklingsprojekter måles efterfølgende i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Færdiggjorte udviklingsprojekter afskrives lineært baseret på brugstider, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver

Gevinster og tab ved afhændelse af immaterielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet.

Materielle anlægsaktiver

Materielle anlægsaktiver omfatter indretning af lejede lokaler, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar.

Materielle anlægsaktiver måles i balancen til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen samt omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil aktivet er klar til brug. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Materielle anlægsaktiver afskrives lineært baseret på brugstider og restværdier, som fremgår af afsnittet "Af- og nedskrivninger".

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -*Materielle anlægsaktiver under udførelse*

Materielle anlægsaktiver under udførelse måles til kostpris. Afholdte omkostninger vedrørende materielle anlægsaktiver under udførelse overføres til den relevante aktivkategori, når aktivet er klar til brug.

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver

Gevinster eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem en eventuel salgspris med fradrag af salgsmkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet fratrukket eventuelle omkostninger til bortskaffelse.

Kapitalandele i tilknyttede virksomheder

I modervirksomhedens balance måles kapitalandele i dattervirksomheder efter den indre værdis metode, hvilket indebærer, at kapitalandelene måles til den forholdsmæssige andel af virksomhedernes regnskabsmæssige indre værdi, opgjort efter modervirksomhedens regnskabspraksis, reguleret for resterende værdi af positiv eller negativ goodwill samt gevinster og tab ved transaktioner med de pågældende virksomheder.

Nedskrivning af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af anlægsaktiver, der ikke måles til dagsværdi, vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse ud over det, som udtrykkes ved afskrivning.

Hvis selskabets realiserede afkast af et aktiv eller en gruppe af aktiver er lavere end forventet, anses dette som en indikation på værdiforringelse.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis hver gruppe af aktiver.

Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen samt forventede nettopengestrømme ved salg af aktivet eller aktivgruppen efter endt brugstid.

Nedskrivninger tilbageføres, når begrundelsen for nedskrivningen ikke længere består.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Varebeholdninger**

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-princippet. Der nedskrives til nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Kostpris for råvarer og hjælpematerialer samt handelsvarer opgøres som købspriser med tillæg af omkostninger direkte foranlediget af anskaffelsen.

Kostpris for fremstillede færdigvarer og varer under fremstilling opgøres som værdien af direkte og indirekte medgåede materialer og løn. Indirekte produktionsomkostninger indeholder indirekte materialer og løn samt vedligeholdelse af og afskrivning på de i produktionsprocessen benyttede maskiner, fabriksbygninger og udstyr samt omkostninger til fabriksadministration og ledelse. Renter af lån til at finansiere fremstillingen indregnes ikke i kostprisen.

Nettorealiseringsværdien for varebeholdninger opgøres som salgssum med fradrag af færdiggørelsesomkostninger og omkostninger, der afholdes for at effektuere salget, og fastsættes under hensyntagen til omsættelighed, ukurans og udvikling i forventet salgspris.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til pålydende værdi med fradrag af nedskrivninger til imødegåelse af tab.

Nedskrivninger til imødegåelse af tab opgøres på grundlag af en individuel vurdering af de enkelte tilgodehavender, når der på individuelt niveau foreligger en objektiv indikation på, at et tilgodehavende er værdiforringet.

Deposita, der er indregnet under aktiver, omfatter betalte deposita til udlejer vedrørende selskabets indgåede lejeaftaler.

Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, der er indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter indestående på bankkonti samt kontante beholdninger.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -

Egenkapital

Nettoopskrivning af kapitalandele i dattervirksomheder indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for nettoopskrivning efter indre værdis metode i det omfang, den regnskabsmæssige værdi overstiger kostprisen.

Et beløb svarende til de i balancen indregnede omkostninger til internt oparbejdede udviklingsprojekter indregnes i modervirksomhedens årsregnskab under egenkapitalen i reserve for udviklingsomkostninger. Reserven måles med fradrag af udskudt skat og reduceres med af- og nedskrivninger på aktivet. Såfremt en nedskrivning af udviklingsomkostninger senere tilbageføres, reetableres reserven med et tilsvarende beløb. Reserven opløses, når udviklingsomkostningerne udgår af virksomhedens drift, og det resterende beløb overføres til overført resultat. I overensstemmelse med lov nr. 738 om ændring af årsregnskabsloven m.v. af 1. juni 2015 foretages indregning i reserven først med virkning for udviklingsomkostninger, der indregnes første gang i balancen fra og med 01.01.16.

Anskaffelses- og afståelsessummer for egne kapitalandele samt udbytte fra disse indregnes direkte i egenkapitalen under overført resultat.

Aktuelle og udskudte skatter

Skyldig og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for betalte acontoskatter.

Skyldige og tilgodehavende sambeskatningsbidrag indregnes i balancen som selskabsskat under tilgodehavender eller gældsforpligtelser.

Udskudte skatteforpligtelser og udskudte skatteaktiver beregnes af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssige og skattemæssige værdier af aktiver og forpligtelser. Der indregnes dog ikke udskudt skat af midlertidige forskelle vedrørende skattemæssigt ikke afskrivningsberettiget goodwill samt andre poster, hvor midlertidige forskelle, bortset fra virksomhedsovertagelser, er opstået på anskaffelsestidspunktet uden at have effekt på resultat eller skattepligtig indkomst. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter forskellige beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den af ledelsen planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver indregnes med den værdi, de efter vurdering forventes at kunne realiseres til ved modregning i udskudte skatteforpligtelser eller ved udligning i skat af fremtidig indtjening.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat.

11. Anvendt regnskabspraksis - fortsat -**Gældsforpligtelser**

Deposita, der er indregnet under forpligtelser, omfatter indbetalte deposita fra lejere vedrørende selskabets lejemål.

Langfristede gældsforpligtelser måles til kostpris på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet (lånop-tagelsen). Gældsforpligtelserne måles herefter til amortiseret kostpris, hvor kurstab og låneomkostninger indregnes i resultatopgørelsen som en finansiel omkostning over løbetiden på grundlag af den beregnede, effektive rente på tidspunktet for stiftelse af gældsforholdet.

Kortfristede gældsforpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvilket normalt svarer til gældens pålydende værdi.